Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2025.06.13 14:36:57 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,13/06/2025
Αριθ. Πρωτ.:3645456

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ**, το διακριτικό τίτλο **ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Μ.Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **158651901000**.

Την **13/06/2025** καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με κωδικό αριθμό καταχώρισης **5401383**, η από 10/06/2025 Έκθεση Εκτίμησης με σκοπό: « Αύξηση μετοχικού/εταιρικού κεφαλαίου (άρθρο 17 ν.4548/18) ».

Η έκθεση εκτίμησης είναι συν/νη στην παρούσα ανακοίνωση και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτής.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ"

Αθήνα, 10 Ιουνίου 2025

Θέμα: Έκθεση αποτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018 της Παρούσας Αξίας Κοινού Ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) Δανείου για συνολικό ποσό μέχρι € 4.000.000,00 προς την εταιρεία με την επωνυμία "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ " από την εταιρεία και μέτοχο αυτής "CLAVENIA LIMITED".

Εισαγωγή

Με την από 04.04.2025 σύμβαση ανάθεσης έργου, η διοίκηση της Εταιρείας "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ" (εφεξής ο "Εντολέας" ή η "Διοίκηση") ανέθεσε στους ορκωτούς ελεγκτές της "TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ" κκ. Θεόδωρο Ζερβό και Χάρις Αμολοχίτη (εφεξής οι "Εμπειρογνώμονες") την προετοιμασία μελέτης αποτίμησης, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018 της Παρούσας Αξίας Κοινού Ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) Δανείου (εφεξής το "Δάνειο") χορηγηθέντος προς την εταιρεία με την επωνυμία "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ" (η "Εταιρεία") από την εταιρεία και μέτοχο αυτής "CLAVENIA LIMITED". Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία εξετάζει την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση δανείου πλέον τόκων, από τον ανωτέρω μέτοχο, συνολικής ονομαστικής αξίας € 4.232.641,09, ήτοι με συμψηφισμό χρέους της εταιρείας προς τον ως άνω μέτοχο, σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 4 του Ν.4548/2018. Η εργασία μας θα αφορά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του προς κεφαλαιοποίηση δανείου. Για την υλοποίηση της εργασίας μας προβήκαμε στη διενέργεια αποτίμησης του δανείου της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς την 31.05.2025. Η εν λόγω μελέτη εξηγεί τις παραδοχές και τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση του δανείου.

Στοιχεία που τέθηκαν υπόψη και συνοπτική περιγραφή του δανείου

Η ακόλουθη λίστα περιλαμβάνει τις πηγές πληροφόρησης σε σχέση με την αποτίμηση της παρούσας αξίας του δανείου της εταιρείας "CLAVENIA LIMITED":

- Δανειακή σύμβαση κοινού ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) δανείου.
- Ισοζύγιο Γενικής Λογιστικής 31.05.2025
- Αναλυτικά καθολικά μέχρι 31.05.2025
- Αρχεία υπολογισμού τόκων μέχρι 31.05.2025

Ειδικότερα, η Εταιρεία στις 15.12.2023 προέβη στη σύναψη σύμβασης κοινού ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) δανείου με την εταιρεία και μέτοχο αυτής "CLAVENIA LIMITED", για συνολικό ποσό μέχρι € 4.000.000,00. Ως ημερομηνία αποπληρωμής ορίστηκε η 31.12.2025.

Μέθοδοι και παραδοχές αποτίμησης

Η αποτίμηση της παρούσας αξίας του κοινού ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) δανείου της Εταιρείας πραγματοποιήθηκε με βάση την κοινώς αποδεκτή μέθοδο των Προεξοφλημένων ταμειακών ροών (DCF). Στη συνέχεια αναλύεται η εν λόγω μεθοδολογία, καθώς επίσης και οι παραδοχές που τη συνοδεύουν κατά την εφαρμογή της.

tms

Μέθοδος Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών

Η μέθοδος DCF αποτελεί την πιο διαδεδομένη μέθοδο εκτίμησης αξίας εταιρειών παγκοσμίως. Το μοντέλο εξετάζει την επιχείρηση "δυναμικά" και όχι "στατικά", αναλύοντας την απόδοση της κατά τη διάρκεια των χρόνων και εξετάζοντας τη δυνατότητά της να δημιουργεί «ταμειακά πλεονάσματα». Για να εφαρμοστεί η παραπάνω αναφερθείσα μέθοδος, η ανάλυση πρέπει να βασιστεί σε ιστορικά δεδομένα, σε δεδομένα συμβάσεων, στην ιστορική απόδοση της εταιρείας και στις τωρινές συνθήκες της αγοράς. Η καθαρή παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών αποτελείται από την παρούσα αξία η οποία αντιστοιχεί στην περίοδο για την οποία έχουν γίνει οι προβλέψεις. Αυτή η περίοδος ορίζεται ως ο χρόνος που απαιτείται για να επιτευχθεί το πλάνο διοίκησης της εταιρείας. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, η μέθοδος ορίζει την αξία του δανεισμού ως την αξία των προεξοφλημένων ταμειακών ροών που προορίζονται για την αποπληρωμή του. Πρόκειται για μία μέθοδο που απομονώνει τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές που είναι διαθέσιμες για την εξυπηρέτηση χρέους (CFADS) της εταιρείας. Τα CFADS της εταιρείας στη συνέχεια προεξοφλούνται στην παρούσα αξία μ' ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προσαρμοσμένο στον κίνδυνο των εν λόγω δανείων (π.χ. WACC) για χρονική διάρκεια έως τη πλήρη αποπληρωμή του δανεισμού.

Συμπέρασμα

Συνοψίζοντας, το κοινό ομολογιακό (μη εξασφαλισμένο) δάνειο της Εταιρείας αποτιμήθηκε με την προαναφερόμενη μεθοδολογία. Με βάση τα ανωτέρω, η παρούσα αξία του προς κεφαλαιοποίηση δανείου πλέον τόκων ύψους € 4.232.641,09 που αφορά την εξεταζόμενη Συναλλαγή, προσδιορίστηκε σε ποσό € 4.232.641,09. Ειδικότερα η ανάλυση παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Δανειστής	Ονομαστική αξία δανείων (α)	Παρούσα αξία δανείων (β)	Τόκοι μέχρι 31.05.2025 (γ)	Ονομαστική αξία δανείων & τόκων (α) + (γ)	Παρούσα αξία δανείων & τόκων (β) + (γ)
CLAVENIA LIMITED	4.000.000,00	4.000.000,00	232.641,09	4.232.641,09	4.232.641,09
Σύνολο	**4.000.000,00**	**4.000.000,00**	**232.641,09**	**4.232.641,09**	**4.232.641,09**

Στα πλαίσια της εργασίας μας αποστείλαμε επιστολή στην εταιρεία "CLAVENIA LIMITED", ζητώντας της να μας επιβεβαιώσει (α) την ύπαρξη και την ορθότητα του ποσού του χρέους της Εταιρείας προς αυτή, (β) ότι το χρέος είναι υπαρκτό και δεν εξαρτάται από αίρεση και (γ) ότι συναινεί στην μερική ή ολική κεφαλαιοποίηση της σχετικής απαίτησής της από την Εταιρεία.

Από την επιβεβαιωτική επιστολή που λάβαμε την 06.06.2025, απευθείας από την εταιρεία "CLAVENIA LIMITED", επιβεβαιώσαμε ότι:

α. αναγνωρίζει την ύπαρξη και την αξία του ποσού του χρέους της Εταιρείας προς αυτή, όπως απεικονίζεται στα λογιστικά αρχεία της Εταιρείας της κατά την 31.05.2025.

β. επιβεβαιώνει ότι το ως άνω χρέος είναι υπαρκτό και δεν εξαρτάται από αίρεση.

γ. αποδέχεται το μερικό ή ολικό συμψηφισμό του οφειλόμενου χρέους της Εταιρείας προς αυτή και συναινεί στην μερική ή ολική κεφαλαιοποίηση της απαίτησής της, με αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Περιορισμός χρήσης

Η παρούσα Έκθεση Αποτίμησης απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ" με βάση τις διατάξεις των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 περί αποτίμησης των εισφορών σε είδος, ώστε να συνυποβληθεί στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί για τη λήψη απόφασης στα πλαίσια του άρθρου 20 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με συμψηφισμό Υποχρεώσεων, στο Γ.Ε.ΜΗ..

Η “TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ” αναλαμβάνει την ευθύνη μόνο προς τους αποδέκτες της Έκθεσης και δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη προς άλλα μέρη, σε περίπτωση που τους κοινοποιηθεί το περιεχόμενο αυτής. Εφόσον οποιοδήποτε άλλο μέρος επιλέξει να βασισθεί στο περιεχόμενο της Έκθεσης, αυτό γίνεται αποκλειστικά με δική του ευθύνη. Επίσης δηλώνεται ρητώς ότι η εκτελεσθείσα εργασία δεν αποτελεί έλεγχο οικονομικών καταστάσεων, αλλά περιορίζεται στην εκτέλεση συγκεκριμένων διαδικασιών και συνεπώς δεν εκφράζεται οποιαδήποτε διασφάλιση σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Αθήνα, 10 Ιουνίου 2025

Οι ορκωτοί ελεγκτές λογιστές

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Λεωφόρος Κηφισίας 23, 11523, Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 166

Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Θεόδωρος Ζερβός

Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591

Χάρις Αμολοχίτη

Α.Μ. ΣΟΕΛ 31291

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ"

Αθήνα, 10 Ιουνίου 2025

Θέμα: Έκθεση αποτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018 της Παρούσας Αξίας Κοινού Ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) Δανείου για συνολικό ποσό μέχρι € 3.000.000,00 προς την εταιρεία με την επωνυμία "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ " από την εταιρεία και μέτοχο αυτής "CLAVENIA LIMITED".

Εισαγωγή

Με την από 04.04.2025 σύμβαση ανάθεσης έργου, η διοίκηση της Εταιρείας "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ" (εφεξής ο "Εντολέας" ή η "Διοίκηση") ανέθεσε στους ορκωτούς ελεγκτές της "TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ" κκ. Θεόδωρο Ζερβό και Χάρις Αμολοχίτη (εφεξής οι "Εμπειρογνώμονες") την προετοιμασία μελέτης αποτίμησης, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018 της Παρούσας Αξίας Κοινού Ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) Δανείου (εφεξής το "Δάνειο") χορηγηθέντος προς την εταιρεία με την επωνυμία "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ" (η "Εταιρεία") από την εταιρεία και μέτοχο αυτής "CLAVENIA LIMITED". Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία εξετάζει την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση δανείου πλέον τόκων, από τον ανωτέρω μέτοχο, συνολικής ονομαστικής αξίας € 553.024,66, ήτοι με συμψηφισμό χρέους της εταιρείας προς τον ως άνω μέτοχο, σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 4 του Ν.4548/2018. Η εργασία μας θα αφορά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του προς κεφαλαιοποίηση δανείου. Για την υλοποίηση της εργασίας μας προβήκαμε στη διενέργεια αποτίμησης του δανείου της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς την 05.06.2025. Η εν λόγω μελέτη εξηγεί τις παραδοχές και τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση του δανείου.

Στοιχεία που τέθηκαν υπόψη και συνοπτική περιγραφή του δανείου

Η ακόλουθη λίστα περιλαμβάνει τις πηγές πληροφόρησης σε σχέση με την αποτίμηση της παρούσας αξίας του δανείου της εταιρείας "CLAVENIA LIMITED":

- Δανειακή σύμβαση κοινού ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) δανείου.
- Ισοζύγιο Γενικής Λογιστικής 05.06.2025
- Αναλυτικά καθολικά μέχρι 05.06.2025
- Αρχεία υπολογισμού τόκων μέχρι 05.06.2025

Ειδικότερα, η Εταιρεία στις 16.10.2024 προέβη στη σύναψη σύμβασης κοινού ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) δανείου με την εταιρεία και μέτοχο αυτής "CLAVENIA LIMITED", για συνολικό ποσό μέχρι € 3.000.000,00. Ως ημερομηνία αποπληρωμής ορίστηκε η 31.12.2027.

Μέθοδοι και παραδοχές αποτίμησης

Η αποτίμηση της παρούσας αξίας του κοινού ομολογιακού (μη εξασφαλισμένου) δανείου της Εταιρείας πραγματοποιήθηκε με βάση την κοινώς αποδεκτή μέθοδο των Προεξοφλημένων ταμειακών ροών (DCF). Στη συνέχεια αναλύεται η εν λόγω μεθοδολογία, καθώς επίσης και οι παραδοχές που τη συνοδεύουν κατά την εφαρμογή της.

Μέθοδος Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών

Η μέθοδος DCF αποτελεί την πιο διαδεδομένη μέθοδο εκτίμησης αξίας εταιρειών παγκοσμίως. Το μοντέλο εξετάζει την επιχείρηση "δυναμικά" και όχι "στατικά", αναλύοντας την απόδοση της κατά τη διάρκεια των χρόνων και εξετάζοντας τη δυνατότητά της να δημιουργεί «ταμειακά πλεονάσματα». Για να εφαρμοστεί η παραπάνω αναφερθείσα μέθοδος, η ανάλυση πρέπει να βασιστεί σε ιστορικά δεδομένα, σε δεδομένα συμβάσεων, στην ιστορική απόδοση της εταιρείας και στις τωρινές συνθήκες της αγοράς. Η καθαρή παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών αποτελείται από την παρούσα αξία η οποία αντιστοιχεί στην περίοδο για την οποία έχουν γίνει οι προβλέψεις. Αυτή η περίοδος ορίζεται ως ο χρόνος που απαιτείται για να επιτευχθεί το πλάνο διοίκησης της εταιρείας. Στη συγκεκριμένη περίπτωση, η μέθοδος ορίζει την αξία του δανεισμού ως την αξία των προεξοφλημένων ταμειακών ροών που προορίζονται για την αποπληρωμή του. Πρόκειται για μία μέθοδο που απομονώνει τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές που είναι διαθέσιμες για την εξυπηρέτηση χρέους (CFADS) της εταιρείας. Τα CFADS της εταιρείας στη συνέχεια προεξοφλούνται στην παρούσα αξία μ' ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προσαρμοσμένο στον κίνδυνο των εν λόγω δανείων (π.χ. WACC) για χρονική διάρκεια έως τη πλήρη αποπληρωμή του δανεισμού.

Συμπέρασμα

Συνοψίζοντας, το κοινό ομολογιακό (μη εξασφαλισμένο) δάνειο της Εταιρείας αποτιμήθηκε με την προαναφερόμενη μεθοδολογία. Με βάση τα ανωτέρω, η παρούσα αξία του προς κεφαλαιοποίηση δανείου πλέον τόκων ύψους € 553.024,66 που αφορά την εξεταζόμενη Συναλλαγή, προσδιορίστηκε σε ποσό € 511.628,38. Ειδικότερα η ανάλυση παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Δανειστής	Ονομαστική αξία δανείων (α)	Παρούσα αξία δανείων (β)	Τόκοι μέχρι 05.06.2025 (γ)	Ονομαστική αξία δανείων & τόκων (α) + (γ)	Παρούσα αξία δανείων & τόκων (β) + (γ)
CLAVENIA LIMITED	550.000,00	508.603,72	3.024,66	553.024,66	511.628,38
Σύνολο	**550.000,00**	**508.603,72**	**3.024,66**	**553.024,66**	**511.628,38**

Στα πλαίσια της εργασίας μας αποστείλαμε επιστολή στην εταιρεία "CLAVENIA LIMITED", ζητώντας της να μας επιβεβαιώσει (α) την ύπαρξη και την ορθότητα του ποσού του χρέους της Εταιρείας προς αυτή, (β) ότι το χρέος είναι υπαρκτό και δεν εξαρτάται από αίρεση και (γ) ότι συναινεί στην μερική ή ολική κεφαλαιοποίηση της σχετικής απαίτησής της από την Εταιρεία.

Από την επιβεβαιωτική επιστολή που λάβαμε την 06.06.2025, απευθείας από την εταιρεία "CLAVENIA LIMITED", επιβεβαιώσαμε ότι:

α. αναγνωρίζει την ύπαρξη και την αξία του ποσού του χρέους της Εταιρείας προς αυτή, όπως απεικονίζεται στα λογιστικά αρχεία της Εταιρείας της κατά την 05.06.2025.

β. επιβεβαιώνει ότι το ως άνω χρέος είναι υπαρκτό και δεν εξαρτάται από αίρεση.

γ. αποδέχεται το μερικό ή ολικό συμψηφισμό του οφειλόμενου χρέους της Εταιρείας προς αυτή και συναινεί στην μερική ή ολική κεφαλαιοποίηση της απαίτησής της, με αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Περιορισμός χρήσης

Η παρούσα Έκθεση Αποτίμησης απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ" με βάση τις διατάξεις των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 περί αποτίμησης των εισφορών σε είδος, ώστε να συνυποβληθεί στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί για τη λήψη απόφασης στα πλαίσια του άρθρου 20 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με συμψηφισμό Υποχρεώσεων, στο Γ.Ε.ΜΗ..

Η “TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ” αναλαμβάνει την ευθύνη μόνο προς τους αποδέκτες της Έκθεσης και δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη προς άλλα μέρη, σε περίπτωση που τους κοινοποιηθεί το περιεχόμενο αυτής. Εφόσον οποιοδήποτε άλλο μέρος επιλέξει να βασισθεί στο περιεχόμενο της Έκθεσης, αυτό γίνεται αποκλειστικά με δική του ευθύνη. Επίσης δηλώνεται ρητώς ότι η εκτελεσθείσα εργασία δεν αποτελεί έλεγχο οικονομικών καταστάσεων, αλλά περιορίζεται στην εκτέλεση συγκεκριμένων διαδικασιών και συνεπώς δεν εκφράζεται οποιαδήποτε διασφάλιση σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Αθήνα, 10 Ιουνίου 2025

Οι ορκωτοί ελεγκτές λογιστές

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Λεωφόρος Κηφισίας 23, 11523, Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 166

Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Θεόδωρος Ζερβός

Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591

Χάρις Αμολοχίτη

Α.Μ. ΣΟΕΛ 31291

Υπόδειγμα Έκθεσης Πραγματικών Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Αναφορικά, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας

"ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ"

Βάσει της εντολής που λάβαμε από τη Διοίκηση της Εταιρείας "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ" (εφεξής η "Εταιρεία"), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες, στο πλαίσιο καταβολής εισφοράς μετοχικού κεφαλαίου με συμψηφισμό του ληξιπρόθεσμου χρέους της Εταιρείας προς την εταιρεία και μέτοχο αυτής "CLAVENIA LIMITED" (εφεξής ο "καταβάλλων την εισφορά"), σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018, προκειμένου να διαπιστώσουμε εάν το χρέος της Εταιρείας προς τον καταβάλλοντα την εισφορά, όπως προκύπτει από τα βιβλία της Εταιρείας, είναι υπαρκτό, ληξιπρόθεσμο και δεν εξαρτάται από αίρεση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την ορθή τήρηση των προβλεπόμενων λογιστικών αρχείων (βιβλίων και στοιχείων), βάσει των οποίων προκύπτει η ύπαρξη του ληξιπρόθεσμου χρέους της Εταιρείας προς τον καταβάλλοντα την εισφορά, όπως και για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις διατάξεις του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), το οποίο ισχύει σε "Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση". Δική μας ευθύνη είναι αφενός να εκτελέσουμε τις κατωτέρω αναφερόμενες προσυμφωνημένες διαδικασίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018, και αφετέρου να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διενεργηθείσες διαδικασίες

Διενεργήσαμε τις ακόλουθες διαδικασίες σε σχέση με το υφιστάμενο χρέος της Εταιρείας προς τον καταβάλλοντα την εισφορά, ποσού € 2.677.592,82.

1. Ανατρέξαμε στα λογιστικά αρχεία της Εταιρείας, για να διαπιστώσουμε αν έχει καταχωρηθεί η σχετική υποχρέωση της Εταιρείας προς τον καταβάλλοντα την εισφορά.

2. Αποστείλαμε επιστολή προς τον καταβάλλοντα την εισφορά, ζητώντας του να μας επιβεβαιώσει:

α. Την ύπαρξη και την ορθότητα του ποσού του ληξιπρόθεσμου χρέους της Εταιρείας προς αυτόν.

β. Ότι το ως άνω χρέος είναι ληξιπρόθεσμο και δεν εξαρτάται από αίρεση.

γ. Ότι συναινεί στην μερική ή ολική κεφαλαιοποίηση της σχετικής απαίτησής του από την Εταιρεία.

Ευρήματα

Με βάση τις διαδικασίες που διενεργήθηκαν παραθέτουμε τα ευρήματά μας ως ακολούθως:

i. Από τη διενέργεια της υπ' αριθμόν 1 εργασίας διαπιστώσαμε ότι το χρέος της Εταιρείας προς τον καταβάλλοντα την εισφορά ποσού € 2.677.592,82, προκύπτει από τα λογιστικά αρχεία της Εταιρείας, εντοπίζοντας το εν λόγω ποσό στο ισοζύγιο γενικής λογιστικής κατά την 31.05.2025.

ii. Από την επιβεβαιωτική επιστολή που λάβαμε την 06.06.2025, απευθείας από τον καταβάλλοντα την εισφορά επιβεβαιώσαμε ότι αυτός:

α. αναγνωρίζει την ύπαρξη και την αξία του ποσού του χρέους της Εταιρείας προς αυτόν, όπως απεικονίζεται στα λογιστικά αρχεία της Εταιρείας κατά την 31.05.2025.

β. επιβεβαιώνει ότι το ως άνω χρέος είναι ληξιπρόθεσμο και δεν εξαρτάται από αίρεση.

γ. αποδέχεται τον μερικό ή ολικό συμψηφισμό του οφειλόμενου ληξιπρόθεσμου χρέους της Εταιρείας προς αυτόν και συναινεί στην μερική ή ολική κεφαλαιοποίηση της απαίτησής του, με αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη επιβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω, σχετικά με το χρέος της Εταιρείας προς τον καταβάλλοντα την εισφορά. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψη μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε αποκλειστικά για τον σκοπό που αναφέρεται στην πρώτη παράγραφο της παρούσας και απευθύνεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της "ΛΑΡΙΣΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ". Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό ή να διανεμηθεί σε τρίτους, εκτός από την κοινοποίηση της στο ΓΕΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΜΗΤΡΩΟ (Γ.Ε.ΜΗ.) και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους.

Αθήνα, 10 Ιουνίου 2025

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Λεωφόρος Κηφισίας 23, 115 23, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166

Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Ζερβός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591